ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 4

4 novembre 2016

AU 31 AOÛT 2016

Faits saillants d'août 2016

- En août, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1 099 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 183 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 228 millions de dollars et s'élèvent à 4,4 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 69 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 196 millions de dollars et s'établissent à 4,2 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 28 millions de dollars, pour atteindre 636 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 août 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 995 millions de dollars, en tenant compte du versement de 858 millions de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août		Avril à août			Mise à jour du Plan économique du Québec – Octobre 2016	
	2015	2016	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 199	4 427	22 452	22 809	1,6	58 183	1,4
Transferts fédéraux	1 422	1 491	7 205	7 594	5,4	18 224	7,0
Total des revenus	**5 621**	**5 918**	**29 657**	**30 403**	**2,5**	**76 407**	**2,6**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–3 971	–4 167	–26 292	–26 719	1,6	–68 238	4,0
Service de la dette	–664	–636	–3 329	–3 176	–4,6	–7 959	0,1
Total des dépenses	**–4 635**	**–4 803**	**–29 621**	**–29 895**	**0,9**	**–76 197**	**3,5**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	206	–15	912	491	—	–37	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–1	–1	–4	–4	—	–23	—
Fonds des générations	112	183	548	858	—	1 999	—
Total des entités consolidées	**317**	**167**	**1 456**	**1 345**	**—**	**1 939**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**1 303**	**1 282**	**1 492**	**1 853**	**—**	**2 149**[2]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–150	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–112	–183	–548	–858	—	–1 999	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[3]	**1 191**	**1 099**	**944**	**995**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.31 du *Plan économique du Québec – Mise à jour d'octobre 2016*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 150 millions de dollars.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 août 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à août 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 995 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 31 août 2016, les revenus totalisent 30,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 746 millions de dollars ou de 2,5 % par rapport au 31 août 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 22,8 milliards de dollars, soit 357 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 7,6 milliards de dollars, soit 389 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 29,9 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 274 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à août 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 427 millions de dollars, soit de 1,6 %. Elles atteignent 26,7 milliards de dollars.

  — Cette variation provient principalement des dépenses relatives à la mission Santé et services sociaux, en hausse de 413 millions de dollars par rapport au 31 août 2015.

— Le service de la dette s'élève à 3,2 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 153 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 août 2016, les résultats des entités consolidées affichent un résultat de 1,3 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 491 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 4 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 858 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 août 2016, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 554 millions de dollars, ce qui constitue une détérioration de 229 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
	2015	**2016**	**Variation**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 199	4 427	228	22 452	22 809	357
Transferts fédéraux	1 422	1 491	69	7 205	7 594	389
Total des revenus	**5 621**	**5 918**	**297**	**29 657**	**30 403**	**746**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–3 971	–4 167	–196	–26 292	–26 719	–427
Service de la dette	–664	–636	28	–3 329	–3 176	153
Total des dépenses	**–4 635**	**–4 803**	**–168**	**–29 621**	**–29 895**	**–274**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	206	–15	–221	912	491	–421
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–1	–1	—	–4	–4	—
Fonds des générations	112	183	71	548	858	310
Total des entités consolidées	**317**	**167**	**–150**	**1 456**	**1 345**	**–111**
SURPLUS (DÉFICIT)	**1 303**	**1 282**	**–21**	**1 492**	**1 853**	**361**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	713	–136	–849	–1 817	–2 407	–590
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**2 016**	**1 146**	**–870**	**–325**	**–554**	**–229**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Revenus par source	Août 2015	Août 2016	Variation %	Avril à août 2015-2016	Avril à août 2016-2017	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 348	1 562	15,9	7 837	8 195	4,6
Cotisations au Fonds des services de santé	487	500	2,7	2 821	2 858	1,3
Impôts des sociétés	285	374	31,2	1 633	1 771	8,5
Taxes à la consommation	1 646	1 541	–6,4	7 916	7 822	–1,2
Autres sources	101	166	64,4	710	718	1,1
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 867**	**4 143**	**7,1**	**20 917**	**21 364**	**2,1**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	332	284	–14,5	1 535	1 445	–5,9
Total des revenus autonomes	**4 199**	**4 427**	**5,4**	**22 452**	**22 809**	**1,6**
Transferts fédéraux						
Péréquation	793	836	5,4	3 967	4 179	5,3
Transferts pour la santé[1]	435	467	7,4	2 171	2 334	7,5
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	134	136	1,5	670	679	1,3
Autres programmes	60	52	–13,3	397	402	1,3
Total des transferts fédéraux	**1 422**	**1 491**	**4,9**	**7 205**	**7 594**	**5,4**
TOTAL	**5 621**	**5 918**	**5,3**	**29 657**	**30 403**	**2,5**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,2 % au lieu de 7,5 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Dépenses par mission	Août 2015	Août 2016	Variation %	Avril à août 2015-2016	Avril à août 2016-2017	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 264	2 375	4,9	13 668	14 081	3,0
Éducation et culture	667	676	1,3	6 252	6 215	–0,6
Économie et environnement	270	249	–7,8	2 124	2 146	1,0
Soutien aux personnes et aux familles	490	514	4,9	2 637	2 618	–0,7
Gouverne et justice	280	353	26,1	1 611	1 659	3,0
Total des dépenses de programmes	**3 971**	**4 167**	**4,9**	**26 292**	**26 719**	**1,6**
Service de la dette	**664**	**636**	**–4,2**	**3 329**	**3 176**	**–4,6**
TOTAL	**4 635**	**4 803**	**3,6**	**29 621**	**29 895**	**0,9**

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Août 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	1 199	183	22	340	1 839	—	3 583	–2 060	1 523
Dépenses									
Dépenses	–937	—	–22	–340	–1 867	–1	–3 167	1 970	–1 197
Service de la dette	–188	—	—	—	–61	—	–249	90	–159
Sous-total	–1 125	—	–22	–340	–1 928	–1	–3 416	2 060	–1 356
SURPLUS (DÉFICIT)	74	183	—	—	–89	–1	167	—	167

	Avril à août 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	5 681	858	361	2 557	9 968	—	19 425	–11 122	8 303
Dépenses									
Dépenses	–4 520	—	–361	–2 557	–9 438	–4	–16 880	10 696	–6 184
Service de la dette	–909	—	—	—	–291	—	–1 200	426	–774
Sous-total	–5 429	—	–361	–2 557	–9 729	–4	–18 080	11 122	–6 958
SURPLUS (DÉFICIT)	252	858	—	—	239	–4	1 345	—	1 345

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 septembre 2016, sera publié le 2 décembre 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.